



## Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004.gada 1.ceturksni

Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu Sabiedrība "Suprema Fondi"  
Pārvaldnieks: Rolands Klincis  
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Safari"  
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: [www.supremafondi.lv](http://www.supremafondi.lv)  
Turētājbanka: AS "Hansabanka"

### IEGULDĪJUMA POLITIKA

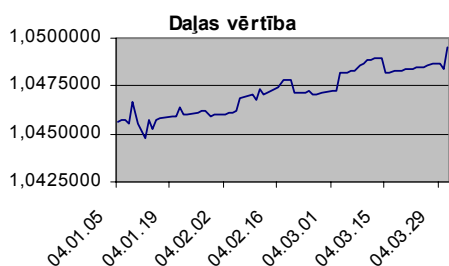
SUPREMA/ EVLI Ieguldījuma plāna "Safari" ieguldījumu politika ir ar vidēji augstu ienesīguma riska pakāpi. Plāna līdzekļi tiks izvietoti fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās) ar investīciju pakāpes kredītreitingu, noguldījumos kredītiestādēs ar investīciju pakāpes kredītreitingu, ieguldījumu apliecībās un kapitāla vērtspapīros (akcijās). Akcijās tiks ieguldīti līdz 30% līdzekļu, kas tiks ieguldīti Eiropas Savienības kandidātvalstu uzņēmumu akcijās. Liela ieguldījumu daļa tiks veikta vadošo starptautisko līdzekļu pārvaldītāju ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās. Šāda ieguldījumu politika ilgtermiņā nodrošina ienesīguma līmeni, kas ir augstāks par konservatīvo ieguldījumu politiku.

### DARBĪBAS REZULTĀTI

#### Ekonomiskā vide

- Pasaules tirgos pieprasījums pēc parāda vērtspapīriem svārstījās. Investoru rīcība lielā mērā bija atkarīga no informācijas par pasaules ekonomiku radītājiem un no prognozēm, kā attīstīsies situācija 2004. gadā.
- Baltijas fondu tirgos turpinājās 2003. gada pieauguma tendence - palielinājās gandrīz visu Baltijas sarakstā kotēto akciju cenas. Baltijas valstu biržās palielinājās investīciju apjomi.
- 2004. gada sākumā globālais akciju tirgus bija salīdzinoši vājš - to ietekmēja nedaudz novēlotā ekonomiku atveseļošanās, stiprais eiro un ģeopolitiskās raizes (paaugstināti terorisma draudi un politiska nestabilitāte dažos pasaules reģionos).
- Latvijā, salīdzinājumā ar iepriekšējo pārskata periodu, procentu likmes sevišķi nav mainījušās. Ir pieaugušas latu īstermiņa likmes, savukārt ilgtermiņa likmes visā visumā palika stabilas.
- 2004. gada pirmajā ceturksnī ASV un arī Japānas ekonomikās iezīmējās atveseļošanās pazīmes, kamēr Eiropas ekonomikas sniegums bija samērā vājš.

#### Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Plāna daļas vērtība 2004.gada 1. ceturksnī turpināja augt, sasniedzot 0.39% pieaugumu un vērtību 1,0495724 ceturkšņa beigās.

#### Ieguldījumu plāna ienesīgums (gada procentos)

Darbības rezultāts	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
Pieaugums	0.24%	0.39%	1.03%	-	4.96%
Ienesīgums <sup>1</sup>	2.77%	1.56%	2.03%	-	6.28%

#### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Pārskata perioda sākumā	Pārskata perioda beigās	Izmaiņa (%)
Daļas vērtība	1,0454812	1,0495724	0.39%
Aktīvu vērtība	8845	11242	27.11%

<sup>1</sup> gada procentos

#### Ieguldījumu plāna rezultāti un attīstības tendences

Fonda izdevumu lielāko daļu sastāda komisijas naudas, tādēļ, lai optimizētu fonda darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību pārvaldītājam līdz šā gada 2. ceturkšņa beigām.

Tiek prognozēts, ka 2004. gada 2.ceturksnī pasaulē turpināsies ekonomikas atveseļošanās, it īpaši ASV un Japānā. Taču daudz būs atkarīgs no ASV Federālās Rezervju Bankas un no Eiropas Centrālās Bankas politikas. Attiecībā uz Baltijas valstu ekonomiku - prognozes ir pozitīvas un tiek gaidīts, ka pieaugums turpināsies un investoru aktivitāte paliks augstā līmenī.

Šie apstākļi stimulēs lielāku aktivitāti akciju tirgos (īpaši Baltijā).

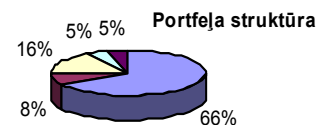
Investīcijas akcijās paliks pievilcīgākas nekā obligācijās, investīcijas korporatīvajās obligācijās būs pievilcīgākas nekā valsts parādzīmēs. Korporatīvo obligāciju panākumus veicina uzņēmumu vēlēšanās izvairīties no riska, kas saistīts ar jaunajām investīcijām.

Balstoties uz šīm tendencēm, pirmā ceturkšņa laikā sākās Plāna investīciju portfeļa pārstrukturizēšana - tika nopirkta Lietuvas un Igaunijas uzņēmumu akcijas (Snaige ORS un Eesti Telekom). 2. ceturksnī ir plānots paplašināt akciju portfeli.

#### INVESTĪCIJU PORTEĻA STRUKTŪRA

##### Aktīvu sadalījums:

24% no kopējās portfeļa vērtības ir ieguldīti Latvijas valsts parāda vērtspapīros (8% ar ienesīgumu 3,875% un 16% - ar ienesīgumu 5,125% attiecīgi), 66% noguldīti norēķinu kontā un 10% akcijās (5% Snaige un 5% Eesti Telekom).



■ Nauda  
■ LR valdības obligācijas LV 560035  
■ LR valdības obligācijas LV 580017  
■ Eesti Telekom  
■ Snaige ORS

#### Ģeogrāfiskais sadalījums

91% no plāna līdzekļiem ir ieguldīti Latvijas emitentu vērtspapīros un Latvijas bankās. Lietuvas un Igaunijas vērtspapīros ir ieguldīti attiecīgi 5% un 5% no plāna līdzekļiem.



safari